

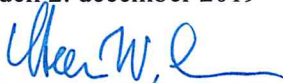
**Integrator Treasury Management Consultants ApS**  
**Ingemannsvej 24**  
**4700 Næstved**

**CVR-nr. 20 04 97 90**

Årsrapport for 2018/2019

Revision og review er fravalgt

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 2. december 2019



Steen Wibe Larsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

|   |    |
|---|----|
| Ledespåtegning                                    | 3  |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet | 4  |
| Virksomhedsoplysninger                            | 5  |
| Ledelsesberetning                                 | 6  |
| Anvendt regnskabspraksis                          | 7  |
| Resultatopgørelse                                 | 10 |
| Balance   | 11 |
| Noter   | 13 |

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Integrator Treasury Management Consultants ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 2. december 2019

### **Direktion**

Steen Wibe Larsen  
Direktør

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### **Til den daglige ledelse i Integrator Treasury Management Consultants ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Integrator Treasury Management Consultants ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Næstved, den 2. december 2019

**Centrum Revision**

**Godkendt revisionsfirma**

CVR-nr. 17037307



Kurt Håkonsson

Registreret revisor

mne2575

## **Integrator Treasury Management Consultants ApS**

### **Virksomhedsoplysninger**

|                     |  |
|---------------------|--|
| <b>Virksomheden</b> | Integrator Treasury Management Consultants ApS<br>Steen Wibe Larsen<br>Ingemannsvej 24<br>4700 Næstved |
| CVR-nr.             | 20049790   |
| Stiftelsesdato      | 15. marts 1997   |
| Hjemsted            | Næstved  |
| Regnskabsår         | 1. juli 2018 - 30. juni 2019   |
| <b>Direktion</b>    | Steen Wibe Larsen, Direktør  |
| <b>Revisor</b>      | Centrum Revision<br>Godkendt revisionsfirma<br>Farimagsvej 8<br>4700 Næstved                           |
| CVR-nr.             | 17037307   |

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive holdingselskab, samt drive virksomhed med investering og finansiering og hermed beslægtet virksomhed, herunder at eje aktier og anpartar i andre selskaber.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 udviser et resultat på kr. -211.433, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en balancesum på kr. 9.554.169, og en egenkapital på kr. 9.159.088.

### **Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Der har i regnskabsåret ikke været foretaget ændringer i virksomhedens aktiviteter, ligesom virksomhedens økonomiske forhold er uændret.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Generelt**

Årsrapporten for Integrator Treasury Management Consultants ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### **Generelt**

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Vareforbrug**

Omkostninger til vareforbrug omfatter driftsomkostninger på ejendommene.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:



## Anvendt regnskabspraksis

|           | Brugstid | Restværdi |
|-----------|----------|-----------|
| Bygninger | 20-50 år | 0%        |

Der afskrives ikke på grunde

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

|            | Brugstid | Restværdi |
|------------|----------|-----------|
| Bygninger: | 20-40 år | 0 %       |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posterne 'Andre driftsindtægter' og 'Andre driftsomkostninger'.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

|   | Note | 2018/19<br>kr.  | 2017/18<br>kr.  |
|---|------|-----------------|-----------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>                                     |      | <b>-71.339</b>  | <b>-75.745</b>  |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver |      | -41.934         | -41.934         |
| <b>Driftsresultat</b>   |      | <b>-113.273</b> | <b>-117.679</b> |
| Andre finansielle indtægter                                       |      | 30.396          | 57.275          |
| Finansielle omkostninger  |      | -128.156        | -170.683        |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>-211.033</b> | <b>-231.087</b> |
| Skat af årets resultat  | 1    | -400            | -1.864          |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>-211.433</b> | <b>-232.951</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |      |                 |                 |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen                   |      | 108.000         | 105.200         |
| Overført resultat   |      | -319.433        | -338.151        |
| <b>Resultatdisponering</b>  |      | <b>-211.433</b> | <b>-232.951</b> |

## Balance 30. juni 2019

|  | Note | 2019<br>kr.      | 2018<br>kr.      |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>                           |      |                  |                  |
| Grunde og bygninger                      |      | 3.810.970        | 3.852.904        |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>          |      | <b>3.810.970</b> | <b>3.852.904</b> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |      | 54.500           | 54.500           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>         |      | <b>54.500</b>    | <b>54.500</b>    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                     |      | <b>3.865.470</b> | <b>3.907.404</b> |
| Tilgodehavende selskabsskat              |      | 27.884           | 0                |
| <b>Tilgodehavender</b>                   |      | <b>27.884</b>    | <b>0</b>         |
| Andre værdipapirer og kapitalandele      |      | 3.795.395        | 3.104.635        |
| <b>Værdipapirer og kapitalandele</b>     |      | <b>3.795.395</b> | <b>3.104.635</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>              |      | <b>1.865.420</b> | <b>2.830.936</b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                 |      | <b>5.688.699</b> | <b>5.935.571</b> |
| <b>Aktiver</b>                           |      | <b>9.554.169</b> | <b>9.842.975</b> |

## Balance 30. juni 2019

|   | Note | 2019<br>kr.      | 2018<br>kr.      |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Passiver</b>   |      |                  |                  |
| Virksomhedskapital  |      | 125.000          | 125.000          |
| Overført resultat   |      | 8.926.088        | 9.245.521        |
| Udbytte for regnskabsåret   |      | 108.000          | 105.200          |
| <b>Egenkapital</b>  | 2    | <u>9.159.088</u> | <u>9.475.721</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                                    |      | 15.000           | 15.000           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder   |      | 199.977          | 156.000          |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring |      | 180.104          | 196.254          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                                      |      | <u>395.081</u>   | <u>367.254</u>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>   |      | <u>395.081</u>   | <u>367.254</u>   |
| <b>Passiver</b>   |      | <u>9.554.169</u> | <u>9.842.975</u> |
| Eventualforpligtelser   | 3    |                  |                  |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger                                       | 4    |                  |                  |

## Noter

|                                  | 2018/19    | 2017/18      |
|----------------------------------|------------|--------------|
| <b>1. Skat af årets resultat</b> |            |              |
| Reg. skat tidligere år           | 0          | 1.864        |
| Udbytteskatter udlandet          | 400        | 0            |
|                                  | <u>400</u> | <u>1.864</u> |

**2. Egenkapitalopgørelse**

|                                       | <u>Virksomhedskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Forslag til udbytte</u> | <u>I alt</u>     |
|---------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|
| Egenkapital primo                     | 125.000                   | 9.245.521                | 105.200                    | 9.475.721        |
| Udbetalt udbytte fra sidste år        |                           |                          | -105.200                   | -105.200         |
| Forslag til udbytte                   |                           |                          | 108.000                    | 108.000          |
| Forslag til årets resultatdisponering |                           | -319.433                 |                            | -319.433         |
|                                       | <u>125.000</u>            | <u>8.926.088</u>         | <u>108.000</u>             | <u>9.159.088</u> |

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

**3. Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

**4. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.